



**„ENERGOPOL - POŁUDNIE”  
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
ZA 2010 ROK**

**ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

**SOSNOWIEC, 1 KWIECIEŃ 2011**

---

„EnerGOPol - Południe” Spółka Akcyjna, ul. Jedności 2, 41-208 Sosnowiec, wpisana do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice -Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000143061, NIP: 644-001-18-38, Kapitał zakładowy: 44 400 000 zł (w tym kapitał wpłacony: 44 400 000 zł)

## Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Spółce .....	3
2.	Sytuacja rynkowa.....	3
3.	Działalność Spółki .....	4
3.1	Struktura sprzedaży.....	4
3.2	Sezonowość sprzedaży.....	4
3.3	Główni klienci.....	5
3.4	Źródła zaopatrzenia.....	5
3.5	Działalność na rynku ukraińskim.....	6
3.6	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	6
3.7	Czynniki ryzyka .....	6
3.8	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	7
3.9	Perspektywy rozwoju działalności Spółki w okresie najbliższego roku.....	8
4.	Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki .....	9
4.1	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.....	9
4.2	Zarządzanie zasobami finansowymi .....	11
4.3	Pozycje pozabilansowe .....	11
4.4	Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik na działalności za rok obrotowy 2010 .....	12
4.5	Różnice pomiędzy prognozowanymi i osiągniętymi wynikami finansowymi .....	12
4.6	Emisja papierów wartościowych .....	12
5.	Informacja o zawartych umowach .....	12
5.1	Umowy w których emitent występuje jako zleceniobiorca .....	12
5.2	Umowy w których emitent występuje jako zleceniodawca .....	13
5.3	Zaciągnięte kredyty i pożyczki .....	14
5.4	Udzielone pożyczki.....	14
5.5	Informacja o udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach..	14
5.6	Umowy ubezpieczenia .....	14
6.	Pozostałe informacje .....	15
6.1	Umowy zawarte pomiędzy Spółką i osobami zarządzającymi. ....	15
6.2	Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących. ....	15
6.3	Informacja o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w spółce zależnej będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta .....	16
	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	16
6.4	Informacje o nabyciu akcji własnych.....	16
6.5	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych. ....	16
6.6	Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. ....	16
6.7	Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. ....	17
6.8	Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta. ....	17
6.9	Pozostałe zdarzenia w okresie od początku do końca 2010 roku oraz najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2010 roku, mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.....	17

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

„ENERGOPOL - POŁUDNIE” S.A. w Sosnowcu jest Spółką Akcyjną działającą od 1 kwietnia 1993 roku, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy, pod numerem KRS 0000143061.

W 1998 roku Spółka została dopuszczona do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a debiut giełdowy przypadł na 6 listopada 1998 roku. Wielkość kapitału akcyjnego według wartości nominalnej wynosi 44.400.000 PLN i dzieli się na 11.100.000 akcji zwykłych.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności budowlanej produkcyjnej, usługowej i handlowej, a w szczególności:

- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- produkcja budowlano-montażowa w zakresie robót ziemno-inżynierskich, wodociągowych i kanalizacyjnych, makroniwelacji terenu, robót żelbetowych, wyburzeniowych oraz budowa i remonty dróg,
- przemysłowe budownictwo kubaturowe,
- wynajem sprzętu budowlanego i burzącego wraz z obsługą operatorską,
- usługi transportu technologicznego.

Zgodnie z otrzymanym 12 lutego 2010 roku zaświadczeniem z GUS zmianie uległ podstawowy przedmiot działalności Spółki na PKD 4221Z.

Działalność produkcyjna realizowana jest przez wydział budowlany oraz wydział sprzętu i transportu, które zlokalizowane są w Sosnowcu, a także oddział budowlany w Wałbrzychu.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe wg MSR/MSSF od 1 stycznia 2010 roku, zgodnie z Uchwałą podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 grudnia 2009 roku (raport bieżący nr 84/2009).

Data przejścia na stosowanie standardów MSR/MSSF jest dzień 1 stycznia 2009 roku.

Pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki, sporządzonym zgodnie z MSSF jest sprawozdanie za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

## 2. Sytuacja rynkowa

Sytuacja makroekonomiczna oraz podaż kontraktów na rynku wykazywała w 2010 trend silnie wzrostowy, co z jednej strony stwarzało możliwości stabilniejszego rozwoju, z drugiej natomiast zaostrzało konkurencję cenową. Statystycznie dla branży budowlanej rok 2010 był efektywniejszy i korzystniejszy niż rok 2009 i zdecydowanie bardziej optymistycznie nastrojał niż 2008. W pierwszej połowie 2010 roku powódź (najpierw post-zimowa na przełomie kwiecień-maj, a następnie z przełomu czerwiec-lipiec), spowolniły tempo prac budowlanych oraz zawiesiły podaż kontraktów na rynek. Wywołało to obawy inwestorów o konieczność przesunięcia środków na cele popowodziowe. Miało to szczególnie ważne znaczenie w sytuacji, gdy ponad 85% inwestycji realizuje się w budownictwie infrastrukturalnym, gdzie inwestorami są jednostki samorządowe. Znacznemu spowolnieniu uległa dynamika podaży przetargów w segmencie drogowym, gdzie po rozstrzygnięciach na

budowę autostrad i dróg ekspresowych w 2009 – firmy przystąpiły do prac projektowych i wykonawczych. Z uwagi na wzrost potencjału firm drogowych oraz wysyp kontraktów kolejowych ceny podstawowych surowców odnotowały znaczący wzrost sięgający 26% r/r. Ogólna sytuacja gospodarcza przedsiębiorstw budowlanych w roku 2010 była lepsza, ponieważ poprawie uległy wskaźniki obrazujące wzrost produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym oraz „portfel zamówień na roboty budowlano-montażowe”, który jest miernikiem przyszłych przerobów. Uwagę zwraca jednak fakt, iż poprawa wskaźników dotyczy przede wszystkim inwestycji współfinansowanych z funduszy unijnych, które były motorem napędowym dla branży, gdyż sektor prywatnych inwestycji budowlanych charakteryzował się niewielką tendencją wzrostową. Związane było to przede wszystkim z bardzo utrudnionym – na fali kryzysu finansowego z 2008 - dostępem do kapitałów i źródeł finansowania.

### 3. Działalność Spółki

#### 3.1 Struktura sprzedaży

Wyszczególnienie	2010		2009		Wzrost/spadek 2010:2009 %
	Wartość w tys. PLN	Udział %	Wartość tys. PLN	Udział %	
Roboty budowlano-montażowe	122 115	95,58	90 063	93,01	135,59
Usługi sprzętowo-transportowe	5 498	4,30	6 239	6,44	88,12
Sprzedaż materiałów i towarów	150	0,12	528	0,55	28,41
Razem	127 763	100	96 830	100	131,95

W 2010 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 32% w stosunku do roku 2009.

Na przychody Spółki w roku 2010 podstawowy wpływ miała działalność budowlano-montażowa, której udział w przychodach ze sprzedaży wyniósł ponad 95 %, natomiast udział sprzedaży usług sprzętowo – transportowych stanowił 4%.

#### 3.2 Sezonowość sprzedaży

Kwartał	Przychody ze sprzedaży w tys. PLN		Wzrost/spadek 2010:2009 %
	2010	2009	
I kwartał	19 300	19 834	97,31
II kwartał	21 024	27 783	75,67
III kwartał	33 333	24 365	136,81
IV kwartał	54 106	24 848	217,75
Rok	127 763	96 830	131,95

W I kwartale 2010 roku przychody ze sprzedaży były na niższym poziomie, głównie z uwagi na niesprzyjające prowadzeniu prac budowlanych warunki pogodowe. Przychody ze sprzedaży w II kwartale 2010 roku, były niższe w stosunku do roku ubiegłego, ze względu na powódzie, które w tym okresie sparaliżowały branżę budowlaną – realny spadek o 24% r/r. Przychody III i IV kwartału z kolei były znacznie wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego – przychody III kwartału 2010 roku - wyższe realnie o 37 % w stosunku do III kwartału 2009 r., natomiast przychody IV kwartału 2010 roku – wzrost w porównaniu z IV kwartałem 2009 roku, aż o 118 %.

### 3.3 Główni klienci

Lp.	Odbiorcy	Nazwa i rodzaj robót	Wartość przychodów ze sprzedaży w 2010 roku w tys. PLN	Udział w sprzedaży ogółem %
1.	Bytomskie Przedsiębiorstwo Komunalne sp. z o.o.	roboty wodno-kanalizacyjne	75 300	58,93%
2.	ALSTOM Power sp. z o.o.	roboty ziemne, sieciowe, tunele kablowe, mała architektura, wyburzenia	14 935	11,69%
3.	ABM Solid S.A.	budowa sieci kanalizacyjnej w Gminie Łodygowice	7 010	5,48%
4.	Urząd Miasta Ruda Śląska	roboty kanalizacyjne	5 736	4,48%
5.	Gmina Wałbrzych- Zarząd Dróg I Komunikacji	roboty drogowe	4 964	3,88%
6.	Pozostali		19 818	15,54%
		<b>Ogółem</b>	<b>127 763</b>	<b>100,00%</b>

Największymi zleceniodawcami w 2010 roku byli:

Bytomskie Przedsiębiorstwo Komunalne Sp. z o.o. oraz Alstom Power Sp. z o.o.

### 3.4 Źródła zaopatrzenia

Spółka prowadzi swoją działalność na rynku krajowym, na którym dokonuje też całości zakupów materiałowych. Polityka zakupowa oparta jest na założeniu, że Spółka nie może uzależnić się od jednego dostawcy, co w pełni jest realizowane w praktyce.

### 3.5 Działalność na rynku ukraińskim

W dniu 12 marca 2010 roku w Kancelarii Notarialnej w Kijowie Spółka zbyła 100% należących do niej udziałów posiadanych w spółce zależnej "Energopol Road Ukraina" Sp. z o.o. z siedzibą w Łucku (Raport bieżący nr 14/2010 z dnia 17 marca 2010 roku).

### 3.6 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W 2010 roku Spółka nie zawierała żadnych nowych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

### 3.7 Czynniki ryzyka

Czynniki ryzyka operacyjnego:

Czynniki zewnętrzne:

- Pozostałości światowego kryzysu gospodarczego oraz zła sytuacja płynnościowa w Portugalii, Irlandii, Grecji czy Hiszpanii zwiększyły podejrzliwość i wzmocniły bezpieczeństwo dystrybucji dopłat unijnych, co przełożyło się na trudniejszy dostęp do funduszy wspierających inwestycje;
- spowolnienie tempa wzrostu PKB oraz nieprecyzyjnie szacowany wskaźnik długu publicznego przełożyły się na wzrost wymogów wykorzystania dotacji unijnych zarówno od strony konieczności zgromadzenia udziału własnego przez Zamawiającego, jak i skłonności do akceptacji projektów według standardów UE,
- utrudniony dostęp do kapitału dla inwestorów prywatnych ciągle wstrzymywał rozwijanie projektów budowlanych na rynku,
- opóźnienia administracji publicznej w przygotowywaniu projektów inwestycyjnych, w tym w szczególności brak wykupionych gruntów oraz powszechnego planu zagospodarowania przestrzennego,
- opóźnienia w wykorzystaniu funduszy unijnych głównie po stronie głównych beneficjentów tych środków,
- aplikowanie w przetargach infrastrukturalnych firm budowlanych z innych segmentów budownictwa, które utraciły swój dotychczasowy rynek, co przekłada się na drastyczne zaniżanie cen ofertowych.

Czynniki wewnętrzne:

- przeprowadzana w trakcie 2010 roku restrukturyzacja Wydziału Sprzętu niesła koszty oraz określone utracone korzyści bieżące, które zrównoważone były sprzedażą części sprzętu;
- znaczący wzrost ilości składanych ofert oraz rozszerzenie ich asortymentu (ryzyko błędu);
- brak wystarczających własnych referencji oraz brak referencji wśród polskich firm pozwalających na samodzielne ubieganie się o duże zlecenia;
- ograniczenia w możliwości pozyskania doświadczonych kosztorysantów do zespołu ofertowego celem zwiększenia możliwości samodzielnego przygotowania ofert do przetargów.

Powyższe czynniki znacząco przełożyły się na niższe niż zakładano zbudowanie portfela kontraktów oraz zleceń na najem parku maszynowego.

W trakcie roku Spółka po zidentyfikowaniu powyższych zagrożeń podjęła szereg działań w celu zminimalizowania wpływu ryzyk na swoją sytuację rynkową oraz ekonomiczno finansową. Wśród najistotniejszych były:

- wzmocnienie zdolności przetargowej Spółki poprzez otwarcie dwóch zespołów ofertowych: we Wrocławiu i w Płocku.
- rozszerzenie współpracy o nowe instytucje finansowe w celu zapewnienia sobie zdolności finansowej do obsługi portfela kontraktów powyżej 170 mln PLN,
- pozyskanie kadry inżynierskiej zdolnej do realizacji kontraktów,
- wzmocnienie zdolności oceny biznes planów przedkładanych przez prywatnych inwestorów i przejęcia w pierwszym etapie zdolności finansowania projektu, gdyż spółka uczestniczyła nie tylko w przetargach publicznych, ale również w negocjacjach z prywatnymi inwestorami, oferując im generalne wykonawstwo zwłaszcza kubaturowych obiektów przemysłowych.

Czynniki ryzyka finansowego:

Na dzień 31.12.2010 Spółka nie posiada żadnych zawartych ani nie rozliczonych transakcji pochodnych, natomiast w przychodach finansowych wykazuje zysk 1.219 tys. PLN z tytułu rozliczenia instrumentów finansowych oraz 13 tys. PLN z tytułu bieżących różnic kursowych.

Spółka na bieżąco w komunikatach giełdowych na koniec każdego miesiąca przedstawiała wycenę bieżącą otwartych pozycji zabezpieczających.

Biorąc pod uwagę pozostałe ryzyka finansowe – głównie z obszarów płynności, stóp procentowych oraz kredytowe, Spółka znacząco minimalizowała jego wpływ w 2010 roku utrzymując dużą nadpłynność.

### 3.8 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione 2010	Nakłady poniesione 2009
Urządzenia techniczne i maszyny	142	0
Środki transportowe nowe	697	86
Modernizacja środków trwałych	79	12
Wartości niematerialne	130	2
Raty leasingu finansowego	453	847
Pozostałe środki trwałe	59	49
<b>Razem</b>	<b>1 560</b>	<b>996</b>

W 2011 roku przewiduje się nakłady inwestycyjne na odtworzeniowe zakupy sprzętu oraz na zakup programów komputerowych i licencji w wysokości 800 tys. PLN. Spółka nie planuje zakupu nowych środków trwałych w leasingu.

Spółka nie poniosła oraz nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska naturalnego.



### 3.9 Perspektywy rozwoju działalności Spółki w okresie najbliższego roku

W kontynuacji przyjętej strategii na przełomie 2009/2010 (Raport bieżący nr 76/2009 z dnia 23 listopada 2009 roku) Spółka skupia się na doskonaleniu modelu zarządzania kontraktami jako ich generalny wykonawca starając się z jednej strony podnieść marżę a z drugiej jednocześnie zwiększyć obroty swojej działalności. W roku 2011 przewidujemy dalszy wzrost obrotów Spółki przy utrzymaniu rentowności kontraktów na poziomie z 2010, przy jednoczesnym zmniejszeniu udziału kosztów stałych oraz kosztów wydziałowych funkcjonowania Spółki.

Podstawowym celem Spółki na rok 2011 jest kontynuacja rozbudowy portfela rentownych kontraktów, dzięki którym możliwe będzie kolejne kilkunastoprocentowe zwiększenie obrotów.

Drugim celem jest efektywne wykorzystanie zgromadzonych środków pieniężnych na realizację project finance lub akwizycję.

Trzecim celem po zakończonej restrukturyzacji Wydziału Sprzętu, jest uczynienie z niej w pełni wydzielonej jednostki biznesowej.

W celu realizacji powyższych zamierzeń usprawniono działania Spółki w celu podniesienia:

- zdolności wyceny i pozyskiwania kontraktów w przetargach,
- zdolności zarządzania kontraktami poprzez pozyskanie i kształcenie kadry inżynierskiej i reorganizację własnych sił wykonawczych w zespoły projektowe,
- zdolności organizacyjnej poprzez rozszerzenie zespołów zadaniowych oraz wsparcie kadry managerskiej odpowiednimi systemami zarządzania.

Spółka w 2011 zamierza zwiększyć swój udział w rynku realizacji kontraktów sektora ochrony środowiska i drogowego, jak również poczynić starania w celu otwarcia barier wejścia do dwóch nowych sektorów. Z uwagi na fakt, że rok 2010 zakończył się pomyślną realizacją 8 kontraktów, Spółka ma w posiadaniu zwiększone możliwości własnych referencji, które stwarzają szanse dalszych korzystnych aliansów kontraktowych jak również pozyskiwania kontraktów o większej jednostkowej wartości. Zarówno potencjał rynku jak i przyspieszone tempo procedowania powinny pozwolić utrzymać i ugruntować Spółce pozycję sprawnego Generalnego Realizatora Inwestycji (GRI).



## 4. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki

### 4.1 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010r.

w tys. PLN

BILANS	31.12.2010 rok	31.12.2009 rok	Zmiana
A. Aktywa trwałe	24 098	30 118	- 6 020
1. Wartości niematerialne i prawne	175	94	+ 81
2. Rzeczowe aktywa trwałe	18 778	23 408	- 4 630
3. Należności długoterminowe	0	53	- 53
4. Długoterminowe aktywa finansowe	464	445	+ 19
5. Kaucje zatrzymane długoterminowe	659	894	- 235
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 022	5 224	- 1 202
B. Aktywa obrotowe	111 852	60 246	+ 51 606
1. Zapasy	485	670	- 185
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe n.	37 862	18 643	+ 19 219
3. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	1 239	2 398	- 1 159
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	72	0	+ 72
5. Należności z tyt. niezakończonych umów o usł. budow.	9 893	10 098	- 205
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	498	524	- 26
7. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	298	- 298
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 803	27 615	+ 34 188
Aktywa razem	135 950	90 364	+ 45 586
A. Kapitał własny	62 679	57 002	+ 5 677
B. Zobowiązania długoterminowe	10 264	5 924	+ 4 340
C. Zobowiązania krótkoterminowe	63 007	27 438	+ 35 569
Pasywa razem	135 950	90 364	+ 45 586

Stan rzeczowych aktywów trwałych netto na dzień 31 grudnia 2010 wynosił 18.778 tys. PLN i był niższy od stanu na koniec roku 2009 o 20%, co spowodowane jest głównie sprzedażą części środków trwałych oraz bieżącą amortyzacją.

Udział aktywów obrotowych w całości majątku wyniósł w roku 2010 - 82,3% przy 66,7% w roku 2009.

Podstawowa pozycja w majątku obrotowym to środki pieniężne stanowiące 45,5% całości.

Stan należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na koniec 2010 roku wyniósł 37.862 tys. PLN (przy 18.643 tys. PLN na koniec 2009 roku), przy czym 14.000 tys. PLN zostało spłaconych w styczniu 2011 roku, a saldo należności na koniec stycznia 2011 spadło poniżej 20.000 tys. PLN.

Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2010 roku zmniejszyły się w porównaniu do stanu na koniec 2009 roku i wyniosły 9.893 tys. PLN. Natomiast zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.12.2010 roku wyniosły 1.687 tys. PLN i uległy zwiększeniu w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego (realnie o 266%).

Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2010 roku wyniósł 63.007 tys. PLN, w tym 30.058 tys. PLN z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, podczas gdy na koniec 2009 roku odpowiednio 27.438 tys. PLN, w tym 16.661 tys. PLN z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.

Zobowiązania długoterminowe dotyczą rezerw długoterminowych, rezerwy na podatek odroczoney, kredytu obrotowego, leasingu oraz kaucji zatrzymanych i na koniec 2010 roku wyniosły 10.264 tys. PLN, a w analogicznym okresie roku poprzedniego 5.924 tys. PLN.

Poziom środków pieniężnych zwiększył się realnie o 124% i wynosi na koniec 2010 roku 61.803 tys. PLN i obrazuje zdolności finansowe, inwestycyjne i akwizycyjne Spółki.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.

w tys. PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2010 rok	2009 rok	Zmiana
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	127 763	96 830	+ 30 933
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	120 159	85 865	+ 34 294
Koszty sprzedaży	0	0	-
Koszty zarządu	4 503	6 508	- 2 005
Zysk (strata) ze sprzedaży	+ 3 101	+ 4 457	- 1 356
Pozostałe przychody	2 113	1 600	+ 513
Pozostałe koszty	615	1 214	- 599
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	+ 4 599	+ 4 843	- 244
Przychody finansowe	2 496	1 118	+ 1 378
Koszty finansowe	71	778	- 707
Zysk (strata) brutto	+ 7 024	+ 5 183	+ 1 841
Podatek dochodowy	+ 1 351	+ 1 062	+ 289
Zysk (strata) netto	+ 5 673	+ 4 121	+ 1 552

W 2010 roku „Energopol-Południe” S.A. osiągnął przychody ze sprzedaży o 32% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (127.763 tys. PLN wobec 96.830 tys. PLN w 2009).

Spółka zanotowała znaczący bo 31% spadek kosztów ogólnego zarządu, a udział kosztów stałych Spółki spadł z 6,7% do 3,5% wartości przychodów ze sprzedaży.

Zysk ze sprzedaży (netto) wyniósł 3.101 tys. PLN za 2010 rok (4.457 tys. PLN za rok 2009).

Wynik na działalności operacyjnej za rok 2010 wyniósł 4.599 tys. PLN (za rok 2009: 4.843 tys. PLN).

Na działalności finansowej Spółka również wypracowała zysk, co jest spowodowane głównie rozliczeniem zawartych transakcji walutowych.

Za rok 2010 Spółka uzyskała zysk brutto na poziomie 7.024 tys. PLN. W analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka wypracowała zysk brutto w wysokości 5.183 tys. PLN.

Po obciążeniu wyniku brutto podatkiem (dochodowym i odroczonym) Spółka uzyskała w roku 2010 zysk netto w wysokości 5.673 tys. PLN (wobec 4.121 tys. PLN w 2009) i podniosła z rentowność netto prowadzonej działalności z 4,1 do 4,4%.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

w tys. PLN

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2010 rok	31.12.2009 rok	Zmiana
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	+ 2 414	+ 11 408	- 8 994
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	+ 3 228	+ 250	+ 2 978
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	+ 28 442	- 951	+ 29 393
Przepływy pieniężne netto razem	+ 34 084	+ 10 707	+ 23 377
Środki pieniężne na koniec okresu	+ 61 803	+ 27 615	+ 34 188

Sytuacja finansowa Spółki jest bardzo dobra. Spółka posiadała na koniec 2010 roku środki pieniężne w wysokości 61.803 tys. PLN.

#### 4.2 Zarządzanie zasobami finansowymi

Wszelkie nadwyżki środków finansowych były na bieżąco lokowane na oprocentowanych depozytach bankowych, a kwoty i okresy depozytów bankowych były dostosowywane do bieżących potrzeb finansowych Spółki.

#### 4.3 Pozycje pozabilansowe

W należnościach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Spółka ujęła w 2010 roku gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek, które otrzymała od podwykonawców i dostawców.

W zobowiązaniach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Spółka ujęła gwarancje wadialne, gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek, które zgodnie z warunkami kontraktowymi zostały złożone u Zamawiających.

Pozycje pozabilansowe „Energopol-Południe” S.A.

w tys. PLN

Wyszczególnienie	2009 rok	2010 rok
1. Należności warunkowe	7 945	8 679
2. Zobowiązania warunkowe	18 307	20 047
Per saldo	- 10 362	- 11 368

Gwarancje wadialne, gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek, wykazywane w zobowiązaniach warunkowych wystawiane są na podstawie Umów generalnych o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji finansowych zawartych z: TU Allianz Polska S.A., PZU S.A., TU Ergo Hestia S.A., Generali T.U. S.A., TU Inter Risk S.A., TU Euler Hermes S.A.

#### 4.4 Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik na działalności za rok obrotowy 2010

W 2010 roku nie miały miejsca czynniki i zdarzenia nietypowe mające istotny wpływ na wynik na działalności za rok obrotowy.

#### 4.5 Różnice pomiędzy prognozowanymi i osiągniętymi wynikami finansowymi

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2010 rok.

#### 4.6 Emisja papierów wartościowych

Spółka w roku 2010 nie przeprowadziła emisji papierów wartościowych.

### 5. Informacja o zawartych umowach

#### 5.1 Umowy w których emitent występuje jako zleceniobiorca

Główne umowy zawarte w 2010 roku:

Lp.	Nazwa kontraktu	Wartość budżetowa w tys. PLN (EUR) netto	Nazwa Zamawiającego	Wartość robót wykonanych do 31.12.2010r. w tys. PLN	Termin zakończenia
1.	Budowa sieci kanalizacyjnej w Gminie Ujszoły	24.069 PLN	Związek Międzygminny ds. Ekologii w Żywcu	3.598 PLN	24 miesiące od daty rozpoczęcia
2.	Budowa obejścia ul. Kamienieckiej w m. Ząbkowice Śląskie w ciągu drogi wojewódzkiej nr 382	13.551 PLN	DSDiK we Wrocławiu	290 PLN	31.10.2012
3.	Budowa sieci kanalizacji sanitarnej w aglomeracji Sułów	19.672 PLN	Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej Dolina Baryczy sp. z o.o.	900 PLN	03.05.2012
4.	Budowa kanalizacji sanitarnej w Radlinie, dzielnica Biertułtowy i Obszary – Zadanie nr 7 i 9a	6.701 PLN	PWiK sp. z o.o. w Wodzisławiu Śl.	986 PLN	06.02.2012

5.	Uporządkowanie gospodarki ściekowej w aglomeracji Sierakowice poprzez budowę kanalizacji sanitarnej i oczyszczalni ścieków	11.952 PLN	Gmina Sośnicowice	237 PLN	28.09.2012
6.	Budowa kanalizacji sanitarnej i wodociągowej w Jasienicy, budowa wodociągu w Bysinie - Kontrakt nr 2	18.268 PLN	Gmina Myślenice	495 PLN	18.04.2012
7.	Budowa i przebudowa sieci kanalizacyjnej w zlewni oczyszczalni ścieków Gigablok w Katowicach Część 1, projekt I	7.821 PLN	Katowicka Infrastruktura Wodociągowo – Kanalizacyjna sp. z o.o.	7 PLN	08.10.2011
8.	Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej – Nowy Otok” Kontrakt nr 1	11.372 PLN	ZWiK sp. z o.o. w Oławie	41 PLN	02.07.2012

## 5.2 Umowy w których emitent występuje jako zleceniodawca

Główne umowy zawarte w 2010 roku:

Lp.	Nazwa kontraktu	Wartość budżetowa w tys. PLN (EUR) netto	Nazwa Zleceniobiorcy	Wartość robót wykonanych do 31.12.2010r.	Termin zakończenia
1.	Budowa sieci kanalizacyjnej w Gminie Ujsoły	15.300 PLN*	Firma Budowlana „Wulkan” Piotr Pająk	2.000 PLN	20.04.2012
2.	Budowa sieci kanalizacyjnej w Gminie Ujsoły	3.767 PLN*	Firma Usługowa „EKO-KAN-BUD” Antoni Krutak	190 PLN	10.08.2011
3.	Budowa sieci kanalizacji sanitarnej w aglomeracji Sułów	17.037 PLN*	Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjno-Montażowych "EXPRIM" sp. z o.o.	762 PLN	02.04.2012
4.	Budowa kanalizacji sanitarnej w Radlinie, dzielnica Biertułtowy i Obszary – zadanie nr 7 i 9a	5.853 PLN*	Konsorcjum firm „Budexim” sp. z o.o. i „Gamar” sp. z o.o.	865 PLN	31.01.2012
5.	Budowa kanalizacji sanitarnej i wodociągowej w Jasienicy, budowa wodociągu w Bysinie – Kontrakt nr 2	16.553 PLN*	„OMEGA” – Zakład Sieci Wodno-Kanalizacyjnych Jarosław Irzyk	462 PLN	03.04.2012

6.	Uporządkowanie gospodarki ściekowej w aglomeracji Sierakowice poprzez budowę kanalizacji sanitarnej i oczyszczalni ścieków	10.125 PLN*	P.P.H.U. ZIS-BUD Jan Kłapyta	200 PLN	31.08.2011
7.	Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej – Nowy Otok	8.700 PLN*	OTER S.A.	-	15.06.2012

\* Wartość umowy uwzględnia potrącenie narzutu z tytułu Generalnego Wykonawstwa, którym podwykonawca obciążony jest przez Spółkę.

### 5.3 Zaciągnięte kredyty i pożyczki

W 2010 roku Spółka zaciągnęła 2 kredyty obrotowe na finansowanie bieżących kontraktów budowlanych:

- w banku ING Bank Śląski S.A. - kwota 16.000.000, okres spłaty do 30.06.2011 roku (kredyt spłacono w całości w styczniu 2011 roku);
- w banku Millennium S.A. - kwota 12.900.000, okres spłaty do 30.04.2012 roku.

### 5.4 Udzielone pożyczki

Spółka w 2010 roku nie udzielała żadnych pożyczek.

### 5.5 Informacja o udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

Spółka nie udzieliła w 2010 roku żadnych poręczeń i gwarancji.

### 5.6 Umowy ubezpieczenia

Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Okres obowiązywania	Dodatkowe informacje
TUiR WARTA S.A.	Odpowiedzialność cywilna deliktowa i kontraktowa z tytułu prowadzenia działalności Spółki, posiadania mienia oraz za szkody osobowe i rzeczowe wyrządzone osobom trzecim	od 27.01.2011r. do 26.01.2012r.	Główna suma ubezpieczenia 15 mln PLN na jedno i wszystkie zdarzenia. (Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 27.12.2009r. do 26.01.2011r.)
TUiR WARTA S.A.	Odpowiedzialność cywilna	od 19.05.2007r. do 30.04.2011r.	Zawarta zgodnie z wymogami SIWZ w związku z realizacją kontraktu dla ALSTOM Power Sp. z o.o.
TUiR WARTA S.A.	Ubezpieczenie CAR/EAR	od 19.05.2007r. do 30.04.2011r.	Zawarta w związku z realizacją kontraktu dla ALSTOM Power Sp. z o.o.
TUiR WARTA S.A.	Ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych	od 18.01.2011r. do 17.01.2012r.	Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 18.12.2009r. do 17.01.2011r.
TUiR WARTA S.A.	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	od 18.01.2011r. do 17.01.2012r.	Poprzednia umowa ubezpieczenia obowiązywała od 18.12.2009r. do 17.01.2011r.

## 6. Pozostałe informacje

### 6.1 Umowy zawarte pomiędzy Spółką i osobami zarządzającymi.

Umowa o pracę jednej z osób zarządzających zawiera zapis, iż w przypadku jej wypowiedzenia przez Spółkę osobie zarządzającej przysługuje prawo do odprawy w kwocie stanowiącej iloczyn jednomiesięcznego wynagrodzenia zasadniczego za każdy przepracowany rok, z tym że łączna wysokość otrzymanej odprawy nie może przekroczyć sześciokrotności jednomiesięcznego wynagrodzenia zasadniczego.

### 6.2 Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących.

Wynagrodzenie zasadnicze Członków Zarządu w PLN za 2010 r.:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w PLN
1.	Jacek Taźbirek	360000
2.	Piotr Kwiatek	252000
3.	Łącznie wynagrodzenie	612000

Dodatkowo, zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 24.02.2010 r., Zarząd otrzymał w 2010 r. nagrody roczne z tytułu pełnienia funkcji w 2009 r. w następujących wysokościach:

Prezes Zarządu Jacek Taźbirek – 200 000

Wiceprezes Zarządu Piotr Kwiatek – 10 000

Zarząd i członkowie rodzin nie korzystali z żadnych pożyczek, poręczeń czy gwarancji udzielanych przez Spółkę.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w PLN:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w PLN
1.	Lucjan Noras	48 312
2.	Waldemar Dąbrowski	44 286
3.	Artur Rawski	40 260
4.	Marcin Strzelczyk	40 260
5.	Katarzyna Ziółek	40 260
6.	Łącznie wynagrodzenie	213 378

Spółka nie udzieliła osobom nadzorującym i ich rodzinom pożyczek, poręczeń i gwarancji.



### 6.3 Informacja o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w spółce zależnej będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 44.400.000 PLN, Spółka posiada 11.100.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 4 PLN każda.

Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu za rok obrotowy 2010 posiadali następujące ilości akcji:

Organy Spółki	Liczba akcji „Energopol – Południe” S.A. (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji „Energopol - Południe” S.A.
<b>ZARZĄD</b>		
1. Jacek Taźbirek	8.320	33.280,00 PLN
2. Piotr Jakub Kwiatek	8.000	32.000,00 PLN
<b>Razem ZARZĄD</b>	<b>16.320</b>	<b>65.280,00 PLN</b>
<b>RADA NADZORCZA</b>		
1. Lucjan Noras	-	-
2. Marcin Strzelczyk	-	-
3. Katarzyna Ziółek	6.360	25.440,00 PLN
4. Waldemar Dąbrowski	-	-
5. Artur Rawski	-	-
<b>Razem RADA NADZORCZA</b>	<b>6.360</b>	<b>25.440,00 PLN</b>

### 6.4 Informacje o nabyciu akcji własnych.

W 2010 roku Spółka nie nabyła akcji własnych.

### 6.5 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka nie wprowadziła programów akcji pracowniczych.

### 6.6 Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada informacji o innych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy.

## **6.7 Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

Spółka informuje, iż nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

## **6.8 Informacja o podmiocie pełniącym funkcję biegłego rewidenta.**

Badanie sprawozdania finansowego za 2010 rok przeprowadzone zostało przez BDO Sp. z o.o., w oparciu o umowę z dnia 18 maja 2010 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd śródroczny sprawozdania finansowego 18 tys. PLN netto, za badanie roczne 38 tys. PLN netto.

Badanie sprawozdania finansowego za 2009 rok przeprowadzone zostało również przez BDO Sp. z o.o., w oparciu o umowę z dnia 22 czerwca 2009 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd śródroczny sprawozdania finansowego 17 tys. PLN netto, za badanie roczne 38 tys. PLN netto.

## **6.9 Pozostałe zdarzenia w okresie od początku do końca 2010 roku oraz najważniejsze zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2010 roku, mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe**

W dniu 3 lutego 2010 roku Zarząd Spółki "Energopol-Południe" S.A. zawarł aneks do Umowy zawartej z „DROMAK” Sp. z o.o. z siedzibą w Zduńskiej Woli.

Na mocy zawartego aneksu zmianie uległy zapisy dotyczące zakresu rzeczowo-finansowego przedmiotowej umowy. Przedmiot umowy na roboty budowlane rozszerzony został o realizację przez Podwykonawcę robót dodatkowych. Szacunkowa wartość wynagrodzenia Podwykonawcy wzrosła do kwoty 8,91 mln PLN. Termin zakończenia robót przewidziano na 02.10.2010 r. Pozostałe zapisy umowy pozostają bez zmian (Raport bieżący nr 5/2010 z dnia 3 lutego 2010 roku).

W dniu 11 maja 2010 roku Spółka zawarła z firmą Alstom Power Sp. z o.o. Aneks nr 2 do Umowy na wykonanie robót wyburzeniowych, ziemnych, dróg i placów, podziemnych tuneli kablowych, małej architektury itd. w ramach pakietu Nr 1 dla Bloku Energetycznego 833MW dla Elektrowni Bełchatów dotyczący robót dodatkowych i podwyższający dotychczasowe szacunkowe wynagrodzenie Spółki do kwoty 85.521.042,77 PLN (Raport bieżący nr 31/2010 z dnia 11 maja 2010 roku).

W dniu 8 lipca 2010 roku Spółka "Energopol-Południe" S.A. zawarła z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie umowę, na podstawie której Towarzystwo Ubezpieczeń do dnia 28 czerwca 2011 roku będzie udzielać Spółce gwarancji kontraktowych (zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek, zwrotu zaliczki) na rzecz wskazanych podmiotów.

Łączny limit odnawialny na gwarancje kontraktowe, o których mowa w Umowie ustalony został w wysokości 20.000.000 PLN. (Raport bieżący nr 48/2010 z dnia 9 lipca 2010 roku).

W dniu 9 lipca 2010 roku Spółka "Energopol-Południe" S.A. zawarła z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie porozumienie o współpracy w zakresie finansowania Spółki przez Bank. W ramach niniejszego porozumienia zawierane będą przez Spółkę w przyszłości umowy kredytu obrotowego oraz umowy o udzielenie gwarancji. W ramach zawartego porozumienia strony ustaliły, że łączna kwota limitu wynosi 20.000.000 PLN, przy czym do 10.000.000 PLN z przeznaczeniem na gwarancje bankowe i akredytywy do 36 m-cy, 20.000.000 PLN z przeznaczeniem na kredyty obrotowe do 12 m-cy. Zawarte porozumienie podniosło do kwoty 100 mln PLN łączną kwotę limitów udzielonych Spółce przez instytucje finansowe, a przeznaczonych na produkty finansowe, w tym w szczególności gwarancje i kredyty (Raport bieżący nr 49/2010 z dnia 9 lipca 2010 roku).

W dniu 16 lipca 2010 roku Zarząd Spółki "Energopol-Południe" S.A. zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach Umowę Wieloproduktową, na podstawie której ING Bank Śląski S.A. stawia do dyspozycji Spółki odnawialny limit kredytowy w wysokości 20.000.000,00 PLN. Limit kredytowy jest udzielany na okres od dnia 16.07.2010 roku do dnia 30.06.2011 roku. Limit może być wykorzystywany w następujących formach: kredytów obrotowych w rachunkach kredytowych oraz gwarancji bankowych i akredytyw. (Raport bieżący nr 50/2010 z dnia 16 lipca 2010 roku).

W dniu 20 lipca 2010 roku Zarząd Spółki "Energopol-Południe" S.A. zawarł z Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Umowę Linii Wielozadaniowej, na podstawie której Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna stawia do dyspozycji Spółki produkty bankowe do wysokości 20.000.000,00 PLN. Limit kredytowy jest udzielany na okres od dnia 20.07.2010 roku do dnia 31.07.2013 roku (Raport bieżący nr 51/2010 z dnia 20 lipca 2010 roku).

W dniu 7 września 2010 roku Spółka zawarła znaczącą umowę z TU Ergo Hestia S.A. Na wniosek Spółki, Towarzystwo udzielać będzie gwarancje ubezpieczeniowe: zapłaty wadium, należytego wykonania umowy oraz gwarancje należytego usunięcia wad i usterek na warunkach określonych w niniejszej umowie. Limit gwarancyjny ustalony został do łącznej kwoty 20.000.000,00 PLN (Raport bieżący nr 63/2010 z dnia 8 września 2010 roku).

W dniu 2 listopada 2010 roku "Energopol-Południe" S.A. („Spółka”) zawarła dwie znaczące umowy z Bankiem PEKAO SA, z siedzibą w Warszawie („Bank”):

1. Umowę kredytu obrotowego oraz
  2. Umowę o linię gwarancji bankowych i akredytyw
- na łączną kwotę 20 mln PLN przy czym każda z umów na kwotę 10 mln PLN do dnia 31 sierpnia 2011 r. (Spółka poinformowała o zawarciu powyższej umowy w Raporcie bieżącym nr 70/2010 z dnia 2 listopada 2010 roku).

W dniu 18 listopada 2010 roku Spółka zawarła z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie Aneks nr 1 do Porozumienie o współpracy w zakresie finansowania Spółki przez Bank. Podwyższeniu do 21.000.000,00 PLN uległa łączna kwota udzielonego Spółce limitu na produkty finansowe banku (Raport bieżący nr 76/2010 z dnia 18 listopada 2010 roku).

W dniu 2 lutego 2011 roku Spółka podpisała umowę poręczenia, w której zobowiązała się do zapłaty na rzecz Amitech Poland Sp. z o.o. (Sprzedający) należności za zakup przez firmę Wodrol S.A. (Kupujący) towarów dla celów realizacji Zadania pn. „Budowa i przebudowa

sieci kanalizacyjnej w zlewni oczyszczalni ścieków Gigablok w Katowicach Część 1, Projekt I”, o wartości nieprzekraczającej łącznie kwoty 1.000.000,00 PLN brutto. Poręczenie będzie skuteczne w stosunku do zobowiązań Kupującego wobec Sprzedawcy, które zostaną przedstawione do zapłaty Poręczycielowi do dnia 30 września 2011 roku.

W dniu 11 lutego 2011 Zarząd "Energopol-Południe" S.A. powziął informację, iż na podstawie art. 92 ust. 1 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych, Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej "Dolina Baryczy" Sp. z o.o. z siedzibą w Miliczu ("Zamawiający") dokonało wyboru jako najkorzystniejszej oferty złożonej przez "Energopol-Południe" S.A. w postępowaniu pn "Modernizacja sieci kanalizacji ogólnospławnej w Żmigrodzie" (nr ref. JRP-11/2010). Oferta powyższa została wybrana w wyniku przeprowadzonego, w trybie przetargu nieograniczonego, postępowania o udzielenie zamówienia publicznego. Cena ofertowa brutto wynosi: 18.044.117,79 PLN. Planowany termin zakończenia robót: maksymalnie 20 miesięcy licząc od Daty Rozpoczęcia (Raport bieżący nr 2/2011 z dnia 11 lutego 2011 roku i Raport bieżący nr 2/2011 K z dnia 14 lutego 2011 roku).

W dniu 23 lutego 2011 roku Zarząd "Energopol-Południe" S.A. zawarł z firmą Alstom Power Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie Aneks nr 3 do Umowy na wykonanie robót wyburzeniowych, ziemnych, dróg i placów, podziemnych tuneli kablowych, małej architektury itd. w ramach pakietu Nr 1 dla Bloku Energetycznego 833 MW dla Elektrowni Bełchatów. Zgodnie z powyższym Aneksem zmianie uległy Warunki Szczególne Umowy – po zmianie – roboty wykończeniowe na przedmiotowym kontrakcie będą mogły być zakończone do dnia 30 kwietnia 2011 roku, a roboty w zakresie makroniwelacji i zagospodarowania terenów zielonych oraz roboty poprawkowe (usterkowe) do dnia 30 czerwca 2011 roku (Raport bieżący nr 3/2011 z dnia 24 lutego 2011 roku).

W dniu 15 marca 2011 roku Spółka otrzymała z Bankiem Millennium S.A. potwierdzenie zawarcia umowy terminowych transakcji walutowych typu forward.

Przedmiotem umowy jest kupno instrumentu finansowego typu forward na kwotę bazową 5.000.000,00 EUR.

Zabezpieczeniem powyższych transakcji jest depozyt zabezpieczający na kwotę 2.723.940,00 PLN. Powyższa transakcja została zawarta na warunkach rynkowych, powszechnie stosowanych dla tego typu operacji finansowych (Raport bieżący nr 4/2011 z dnia 16 marca 2011 roku).

W dniu 22 marca 2011 roku Spółka zawarła Aneks do Umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego z dnia 11 stycznia 2005 roku ("Umowa") z TUiR Allianz Polska Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie ("Gwarant", "Towarzystwo Ubezpieczeń"), zgodnie z którym Gwarant deklaruje się wydawać Wnioskodawcy w okresie do dnia 14 lutego 2012 r. gwarancje kontraktowe (przetargowe, należytego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek), do kwoty 20.000.000 PLN, na rzecz wskazanych podmiotów (Beneficjentów gwarancji) (Raport bieżący nr 6/2011 z dnia 22 marca 2011 roku).

W dniu 22 marca 2011 roku Spółka zawarła znaczącą umowę z Przedsiębiorstwem Gospodarki Komunalnej "Dolina Baryczy" sp. z o.o. z siedzibą w Miliczu ("Zamawiający") na wykonanie zadania pn. "Modernizacja sieci kanalizacji ogólnospławnej w Żmigrodzie" (nr ref. JRP-11/2010). Cena ofertowa brutto wynosi 18.044.117,79 PLN. Planowany termin

zakończenia robót: 20 miesięcy licząc od Daty Rozpoczęcia (Raport bieżący nr 7/2011 z dnia 22 marca 2011 roku).

Spółka informuje, iż po dniu 31 grudnia 2010 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieujęte w niniejszym sprawozdaniu, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na jej przyszłe wyniki finansowe.

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

"ENERGOPOL - POŁUDNIE" S.A.  
Prezes Zarządu  
podpis:.....  
  
.....  
Jacek Taźbirek.....

Piotr Jakub Kwiatek – Wiceprezes Zarządu

"ENERGOPOL - POŁUDNIE" S.A.  
Wiceprezes Zarządu  
podpis:.....  
  
.....  
Piotr Jakub Kwiatek

Sosnowiec, 01.04.2011 r.